Green Finance Symposium – Austrian Chapter des Club of Rome

Ein nachhaltiges Finanzsystem für eine nachhaltige Wirtschaft in Europa – Empfehlungen der High Level Expert Group on Sustainable Finance an die EU-Kommission

Michael Schmidt, Mitglied der Geschäftsführung, Deka Investment GmbH

Deka – das Wertpapierhaus der Sparkassen – ist mit 283 Mrd. € Total Assets einer der TOP 4 Asset Manager in Deutschland.

Moody's

Aa3	**Deka-Gruppe** DZ Bank
A1	LB Hessen-Thüringen LB Baden-Württemberg LB Berlin (AG) Bayerische LB
Baa1	Commerzbank
Baa2	Deutsche Bank UniCredit Bank AG
Baa3	HSH Nordbank Norddeutsche LB

Nachhaltigkeitsratings

MSCI

AA
(# 10 / 133)

PRI Principles for Responsible Investment

Bestnote A+

SUSTAINALYTICS

83 (# 11 / 332)
„Leader"

Corporate Responsibility Prime
rated by oekom research

C+
(prime)

imug HYPOTHEKENPFANDBRIEFE
RATING 2016 POSITIVE BB

BB
Positive

Produktqualität

Master-KVG Rating TELOS 1 (Ausblick 1+) 2018

FONDS-GESELLSCHAFT DES JAHRES 2018

Capital
FONDS-KOMPASS 2017
HEFT 03/2017
Top-Fondsgesellschaft
★★★★★
Höchstnote für
Deka
IM TEST: 100 ANBIETER GÜLTIG BIS: 02/18

€uro
€uro AM SONNTAG
BÖRSE ONLINE

Finanzratings Stand: 23. November 2017
Nachhaltigkeitsratings: MSCI: 12.05.2017; PRI: Assessment Report 2017; sustainalytics: 12.10.2017; oekom: 07.09.2016; imug: 23.12.2016 (uncovered bonds neutral CC; public sector covered Bonds positive B)

Politischer Wille, Regulatorik und freiwillige Initiativen sind ein wesentlicher Treiber für nachhaltiges Investieren weltweit.

Politische Rahmenbedingungen, regulatorische Initiativen und Empfehlungen

Pariser Klimaabkommen COP 21 (2015)

UN (2015)

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS

CSR-Richtlinie (2017)

Pensionsfonds-Richtlinie (2019)

Aktionärsrechte-Richtlinie (2019)

TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

PRI Principles for Responsible Investment

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE

Bild: alphr.com

In Deutschland ist mit dem „Hub for Sustainable Finance“ (H4SF) eine landesweite Plattform für Sustainable-Finance-Initiativen entstanden.

Deutsche Börse AG — **Rat für Nachhaltige Entwicklung**

Steuerungskreis:

Prof. Dr. Alexander Bassen (RNE), Kristina Jeromin (Deutsche Börse), Dr. Velibor Marjanovic (KfW), Dustin Neuneyer (PRI), Michael Schmidt (Deka)

PRI Principles for Responsible Investment	Rat für Nachhaltige Entwicklung	EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE	DEUTSCHE BÖRSE GROUP	KFW	HESSEN – Hessisches Ministerium für Wirtschaft, Energie, Verkehr und Landesentwicklung
PRI Roadmap for Germany	RNE Living Document	Final Report	Accelerating Sustainable Finance		Green Finance Cluster Frankfurt

H4SF Hub for Sustainable Finance Germany

10 Thesen für eine nachhaltige Finanzwirtschaft in Deutschland (27.09.2017)
Sustainable Finance Gipfel Deutschland (23.10.2017)

Die “High Level Expert Group on Sustainable Finance” wurde Ende 2016 von der EU Kommission (DG FISMA) mit 20 Mitgliedern und 9 Beobachtern aufgesetzt.

Erarbeitung von Empfehlungen mit den Zielen:

1) **Schaffung eines nachhaltigen Finanzsystems in einem nachhaltigen Wirtschaftssystem**
2) **Mobilisierung von Kapital für eine nachhaltige Wirtschaft, zur Erreichung der Klimaziele und der UN-Agenda 2030**

→ *durch Integration von Nachhaltigkeit in die Finanzmarktpolitik und Regulatorik des Finanzsystems der EU*

→ *Zwischenbericht 13.07.2017 / Schlussbericht 31.01.2018*

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE

Der Schlussbericht der High Level Expert Group bildet die Grundlage für den Aktionsplan der EU-Kommission.

Feierliche Übergabe an Vice President Dombrovskis in Brüssel, 2.2.2018

22. Februar 2018, Berlin:

HIGH-LEVEL CONFERENCE ON SUSTAINABLE FINANCE (Konferenz der EU Kommission, Diskussion des HLEG-Berichts)

08. März 2018, Brüssel:

Veröffentlichung „Action Plan: Financing Sustainable Growth“

22. März 2018, Brüssel:

FINANCING THE GROWTH OF TOMORROW
(Konferenz der EU Kommission, Diskussion des Aktionsplans der EU-Kommission)

Zeitgleich: EU Gipfel der Staats- und Regierungschefs

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE

Der HLEG-Abschlussbericht ist das bislang umfassendste und am meisten beachtete Werk zu Nachhaltigkeit in der Finanzindustrie.

*"Angesichts der Komplexität des Finanzsystems und seiner politischen sowie regulatorischen Rahmenbedingungen gibt es **keinen einzelnen Stellhebel**, um (…) das Finanzsystem auf Nachhaltigkeit umzustellen (…) Die Kunst der Implementierung wird sein, die **regulatorische Last und Komplexität nicht zu erhöhen**, da der letztliche Zweck die Förderung von Investitionen ist."*

④

Verbindende Themen

⑧	⑧	⑧	④
Kernempfehlungen mit höchster Priorität	Weitere Querschnitts-empfehlungen	Branchenspezifische Empfehlungen	Empfehlungen zu sozialen und weitergreifenden Umweltaspekten

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON
SUSTAINABLE FINANCE

Der Bericht hebt vier Themen hervor zur Beschleunigung der Transformation hin zu einem nachhaltigen Finanzsystem.

1. Das erste Thema ist die Notwendigkeit, in Europa einen **vollständig koordinierten Ansatz für eine nachhaltige Entwicklung** zu erreichen, der Veränderungen im Finanzsystem mit den Aktivitäten in der Realwirtschaft in Einklang bringt.

2. Das zweite Thema adressiert die **zentrale Rolle der Finanzwirtschaft als Dienstleister, im Dienst der Bedürfnisse und Präferenzen ihrer Kunden.**

3. Das dritte Thema hebt hervor, wie wichtig es ist, **nachhaltige Finanzierungen mit den spezifischen Bedarfen in den Regionen Europas zusammenzubringen**.

4. Das vierte Thema beschreibt das dringliche Erfordernis, **den Zeithorizont von Entscheidungen in der Finanzwirtschaft auszudehnen**.

Die 16 Kern- und Querschnitts-Empfehlungen lassen sich zu drei größeren Handlungsfeldern zusammenfassen.

Ein nachhaltiges Finanzsystem …

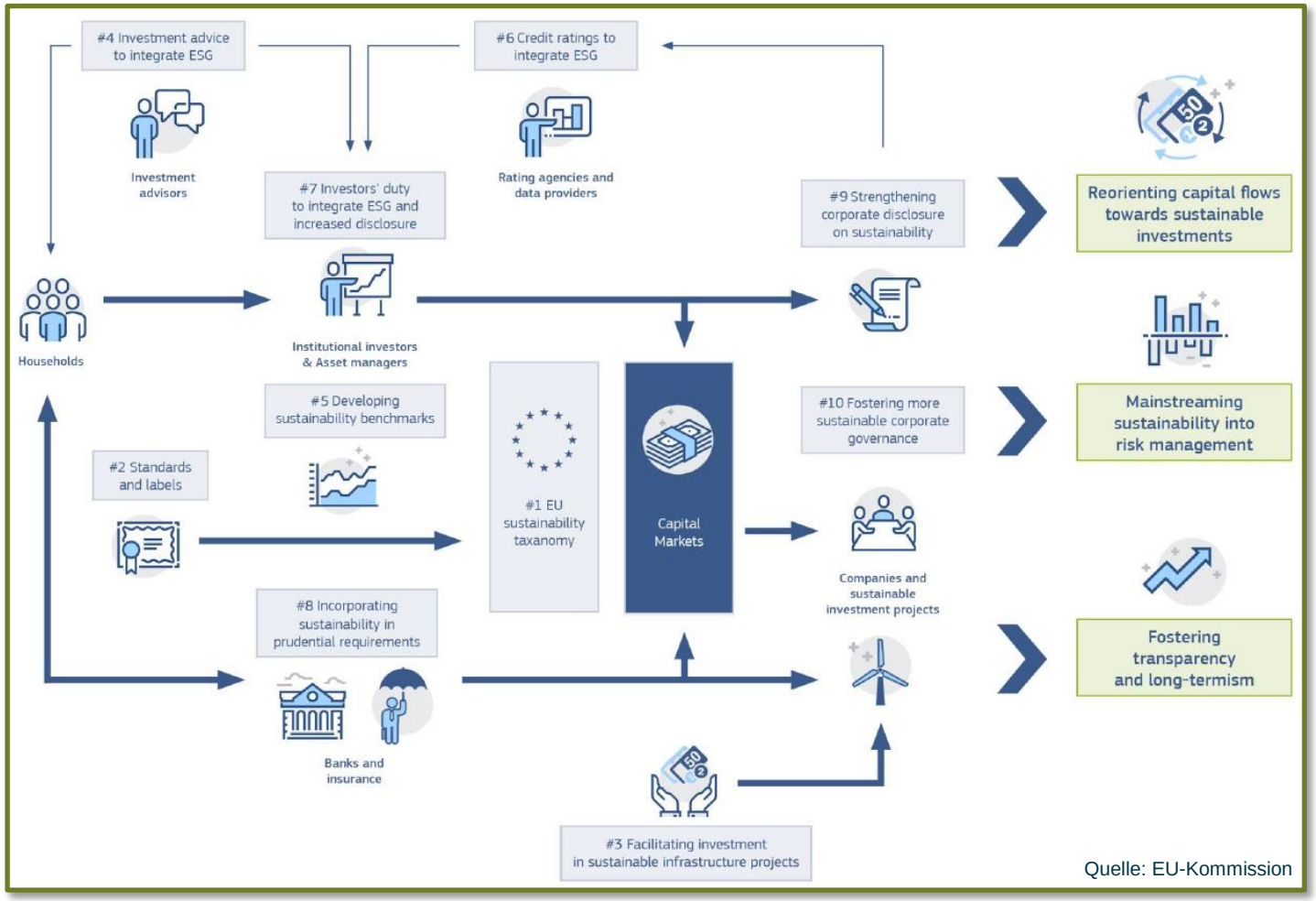
Vier verbindende Themen

Handlungsfelder	Kernempfehlungen	Querschnittsempfehlungen
Definitionen und Standards	Klassifizierungssystem (1) Standards und Labels (5) Privatanlegermarkt (4)	Globale Reichweite (8)
Kultur und Verhalten	Treuhänderische Pflichten (2) Governance und Kultur (7) Aufsichtsbehörden (8) Privatanlegermarkt (4)	Kurz- vs. Langfristigkeit (1) Bürgerengagement (2) „Think Sustainability First“ (7)
Transparenz und Wirkung	Offenlegungspflichten (3) „Sustainable Infrastructure“ (6) Privatanlegermarkt (4)	„EU Observatory“ (3) Transparenz bei Benchmarks (4) Rechnungslegungsstandards (5) Investitionen in Energieeffizienz (6)

… für eine nachhaltige Wirtschaft

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE

Die HLEG-Empfehlungen sind in großem Umfang in den Aktionsplan der Europäischen Kommission mit 3 Zielen und 10 Maßnahmen eingeflossen.



Quelle: EU-Kommission

Q1 2018 | Q2 2018 | Q3 2018 | Q4 2018 | Q1 2019 | Q2 2019 | Q3 2019 | Q4 2019

EU HIGH-LEVEL EXPERT GROUP ON SUSTAINABLE FINANCE

Disclaimer

Dieses Dokument, datiert zum 8. Februar 2018, wurde erstellt von Michael Schmidt, Mitglied der Geschäftsführung, Deka Investment GmbH, und Mitglied der High Level Expert Group on Sustainable Finance.

Die Informationen und Ansichten in dieser Präsentation hinsichtlich des Schlussberichts der High Level Expert Group on Sustainable Finance sowie des Aktionsplans der EU-Kommission spiegeln nicht notwendigerweise die Meinung von Michael Schmidt oder von Deka Investment wider.

Die Verantwortung für die hier zusammengestellten Informationen und Ansichten hinsichtlich des Schlussberichts liegt allein bei der High Level Expert Group on Sustainable Finance bzw. der EU-Kommission.